

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE - F

Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

Morningstar ★★★★★ (\*)

You can find an explanation of the technical terms in the glossary available on [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com)

GESAMTRISIKOINDIKATOR						
Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko						
1	2	3	4	5	6	7
Gesamtrisikoindektor berechnet nach der PRIIPs (EU) N° 1286/2014 Verordnung. Bitte lesen Sie auch die Übersicht und Beschreibung der Risiken in dieser Publikation.						
ÜBERBLICK						
Asset-Klasse	Aktien					
Kategorie	Immobilien Europa					
Strategie	Aktive Strategie					
SFDR Framework	Art 8 Plus					
Teilfonds des	DPAM B					
Rechtsform	SICAV					
Domizil	Belgien					
Fondswährung	EUR					
Handelbarkeit	Täglich					
Aufliedatum	16.12.1999					
Erstausgabebetag	08.12.2008					
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL					
ISIN	BE0948506408					
WKN	AORF8K					
Ausgabeaufschlag	Maximum 1%					
<i>Die maximale Gebühr für den Kauf eines Teilfonds. Die tatsächlichen Gebühren können niedriger sein. Wenden Sie sich für weitere Informationen an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Der Ausgabeaufschlag verringert das potenzielle Kapitalwachstum und die Rendite Ihrer Anlage.</i>						
Rücknahmegebühr	0%					
Laufende Kosten*	0.92%					
<i>*Einschließlich Verwaltungsvergütung</i>						
Erfolgsgebühr	-					
Transaktionskosten	0.12%					
Mindestanlagebetrag	EUR 25'000					
Swing pricing : threshold (% net assets)	N/A					
Swing-Faktor	-					
- Netto-Zeichnungen	N/A					
- Netto-Rücknahmen	N/A					
NIW (thesaurierend)	412.73					
Fondsvermögen	Mio. EUR 359.80					
Anzahl der Positionen	54					
	Fonds	Benchmark				
PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN						
Dividendenrendite (%)	4.13	3.81				

## ANLAGEUNIVERSUM

Der Fonds legt sein Vermögen hauptsächlich in Wertpapieren an, die sich im weiteren Sinne auf den Immobiliensektor beziehen (z. B. Immobilitenzertifikate oder Aktien von reglementierten Immobiliengesellschaften; Immobiliengesellschaften, die in Immobilienforderungen anlegen) oder Immobiliengesellschaften oder Unternehmen, die in der Entwicklung und Vermarktung von Immobilien tätig sind von Europäischen Unternehmen und nach ESG-Kriterien ausgewählt werden. Derivate sind erlaubt. Aktiv verwaltet. Die Benchmark wird zum Vergleich der Performance herangezogen und das Portfolio des Fonds kann erheblich abweichen.

## BENCHMARK

GPR Europe UK 25% Capped

## AUFTEILUNG (IN%)

Länder	Fonds	Bench	Sub-Sektoren	Fonds	Bench
Grossbritannien	25.8	25.9	Büroimmobilien	23.5	25.9
Frankreich	19.5	15.8	Wohnimmobilien	22.6	22.4
Deutschland	16.2	14.7	Logistik/industriell	21.2	18.7
Belgien	14.8	12.1	Einzelhandelsimmobilien	18.8	18.6
Schweden	8.6	14.5	Senior Living	4.1	3.5
Schweiz	8.5	11.1	Andere	3.5	3.3
Spanien	2.8	3.4	Clinics & Medical Services	2.5	2.1
Niederlande	2.5	0.0	Community Service	1.0	0.9
Andere	0.6	2.6	Self Storage	1.0	2.6
Barguthaben	0.8	0.0	Hotel	0.9	1.2
			Barguthaben	0.8	0.0

## Top 10

Vonovia	9.1
Unibail-Rodamco	4.8
Segro (reit)	4.3
PSP Swiss Property	4.2
Swiss Prime Site	4.2
Leg Immobilien	4.1
Gecina	3.9
Klepierre	3.8
Castellum	3.6
Land Securities Group Plc	3.5

## TOP 5 ÜBER-UND UNTERGEWICHTUNGEN

Top 5 Übergewichtungen	Aktive Gewichtung	Top 5 Untergewichtungen	Aktive Gewichtung
Argan	+1.88	Ab Sagax	-2.62
Ctp Bv	+1.83	Allreal Holding Ag	-1.62
Intervest Offices & Warehouses	+1.37	Swiss Prime Site	-1.19
Tag Tegernsee Immobilien	+1.35	Fastighets Ab Balder	-1.11
Empiric Student Property	+1.22	Big Yellow Group	-1.09

## TOP 5 NACH PERFORMANCEBEITRAG (+/-)

Top 5 höchster Performancebeitrag	Beitrag	Top 5 niedrigster Performancebeitrag	Beitrag
Argan	+0.15	Aroundtown Sa	-0.11
Ab Sagax	+0.14	Phoenix Spree Deutschland Ltd Ptg Shs	-0.08
Ctp Bv	+0.13	Grand City Properties	-0.07
Intervest Offices & Warehouses	+0.11	Icade	-0.06
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Ab	+0.09	Land Securities Group Plc	-0.05

(\*) Morningstar Rating Overall

(\*\*) Das "Towards Sustainability"-Label ist der Qualitätsstandard für nachhaltige und sozial verantwortliche Finanzprodukte der von der Central Labelling Agency (CLA) in Belgien vergeben wird. Luxflag ESG-Label wird von der luxemburgischen Finanzkennzeichnungsagentur vergeben.

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE - F

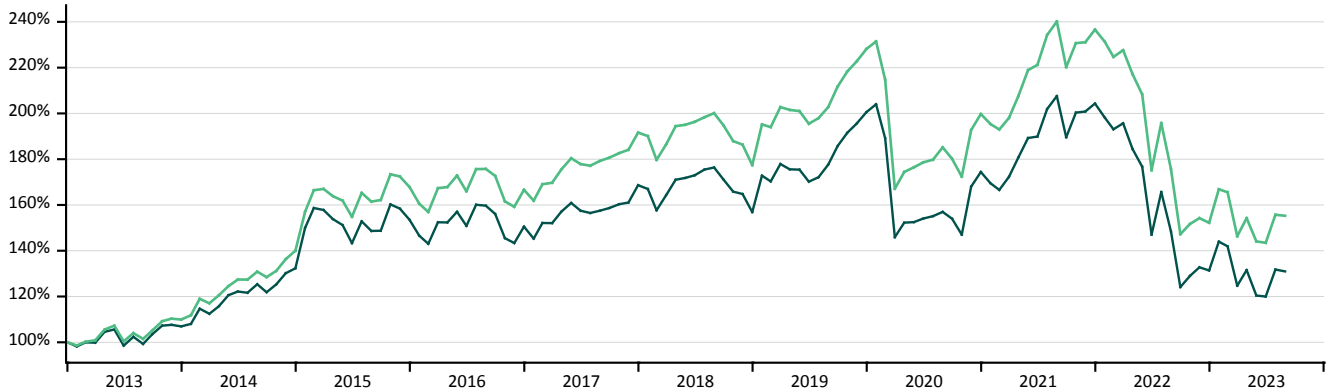
Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

Fondswährung EUR

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fonds Benchmark

## CUMULATIVE PERFORMANCE OVER THE LAST 10 YEARS



### BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %)

	Fonds	Benchmark
1 Monat	-0.28	-0.62
Laufendes Jahr	2.00	-0.32
1 Jahr	-11.60	-11.75
3 Jahre (p.a.)	-5.70	-5.86
5 Jahre (p.a.)	-4.95	-5.78
10 Jahre (p.a.)	4.34	2.81

### STATISTISCHE ANGABE (5 JAHRE)

		Fonds	Benchmark
Volatilität	%	21.99	23.20
Sharpe Ratio		-0.23	-0.25
Downside Deviation	%	17.61	18.37
Sortino Ratio		-0.28	-0.32
Anzahl positiver Monate	%	53.33	53.33
Maximaler Verlust	%	-40.26	-42.19

Risikoloser Zins **0.04%**

### FONDS VS BENCHMARK (5 JAHRE)

Korrelation		0.995
R <sup>2</sup>		0.991
Alpha	%	0.04
Beta		0.943
Treynor Ratio	%	-5.27
Tracking Error	%	2.46
Information Ratio		0.233

Benchmark: GPR Europe UK 25% Capped

### MONATSERGEBNISSE (IN %)

		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
<b>2013</b>	Fonds	-1.39	1.66	0.62	4.64	1.64	-6.40	3.57	-2.41	3.70	3.75	1.04	-0.35	<b>9.94</b>
	Benchmark	-1.82	1.82	-0.13	4.74	0.99	-6.69	3.90	-3.04	4.36	3.54	0.34	-0.63	<b>6.95</b>
<b>2014</b>	Fonds	1.72	6.41	-1.65	2.97	3.35	2.30	-0.00	2.71	-1.82	2.13	3.88	2.70	<b>27.34</b>
	Benchmark	1.00	6.16	-1.94	2.88	4.22	1.32	-0.42	3.04	-2.78	2.82	3.86	1.67	<b>23.73</b>
<b>2015</b>	Fonds	12.16	6.00	0.34	-1.89	-1.18	-4.36	6.74	-2.30	0.43	6.93	-0.54	-2.69	<b>19.88</b>
	Benchmark	13.33	5.80	-0.54	-2.52	-1.72	-5.22	6.67	-2.75	0.06	7.74	-1.14	-3.08	<b>16.02</b>
<b>2016</b>	Fonds	-4.32	-2.28	6.64	0.28	3.00	-3.98	5.83	0.06	-1.74	-6.43	-1.46	4.66	<b>-0.72</b>
	Benchmark	-4.52	-2.43	6.58	-0.05	3.05	-3.92	6.11	-0.25	-2.27	-6.76	-1.48	5.01	<b>-1.96</b>
<b>2017</b>	Fonds	-2.85	4.44	0.39	3.47	2.74	-1.40	-0.41	1.18	0.79	1.08	0.82	4.08	<b>15.00</b>
	Benchmark	-3.48	4.70	-0.04	3.34	2.38	-2.11	-0.63	0.64	0.74	1.04	0.47	4.70	<b>12.02</b>
<b>2018</b>	Fonds	-0.79	-5.47	3.79	4.24	0.32	0.67	1.01	0.90	-2.65	-3.53	-0.83	-4.79	<b>-7.41</b>
	Benchmark	-0.98	-5.58	4.23	4.06	0.47	0.67	1.44	0.53	-2.98	-3.09	-0.63	-4.79	<b>-6.97</b>
<b>2019</b>	Fonds	10.01	-0.60	4.52	-0.61	-0.26	-2.75	1.25	2.44	4.43	3.11	2.02	2.42	<b>28.59</b>
	Benchmark	10.15	-1.45	4.46	-1.31	-0.08	-2.99	1.12	3.21	4.57	3.13	2.10	2.54	<b>27.84</b>
<b>2020</b>	Fonds	1.45	-7.21	-22.20	4.38	1.17	1.22	0.67	2.99	-2.69	-4.34	11.82	3.62	<b>-12.45</b>
	Benchmark	1.72	-7.27	-22.86	4.35	0.16	1.02	0.67	1.20	-1.90	-4.52	14.28	3.80	<b>-13.04</b>
<b>2021</b>	Fonds	-2.20	-1.22	2.63	4.83	5.45	1.06	5.88	2.52	-8.29	4.75	0.17	2.39	<b>18.47</b>
	Benchmark	-2.83	-1.71	3.44	4.91	4.70	0.34	6.33	2.80	-8.67	5.68	0.25	1.73	<b>17.15</b>
<b>2022</b>	Fonds	-2.20	-2.90	1.30	-4.56	-4.11	-15.90	11.74	-10.28	-16.17	3.04	1.66	-1.30	<b>-35.66</b>
	Benchmark	-2.98	-2.61	1.36	-5.72	-4.22	-16.78	12.64	-10.41	-16.37	3.96	2.88	-1.03	<b>-35.69</b>
<b>2023</b>	Fonds	9.61	-0.77	-11.62	5.41	-6.59	-0.43	8.53	-0.28					<b>2.00</b>
	Benchmark	9.59	-1.43	-12.12	5.46	-8.45	-0.36	9.83	-0.62					<b>-0.32</b>

## RISIKEN

Der Risikoindikator geht von der Hypothese aus, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann stark davon abweichen, wenn Sie vor Fälligkeit aussteigen wollen, und es kann sein, dass Sie weniger erhalten.

Eine Anlage in dieses Produkt birgt darüber hinaus wesentliche Risiken, die von dem Gesamtrisikoindikator nicht angemessen erfasst sein könnten:

- Konzentrationsrisiko: Da das Portfolio vorwiegend Beteiligungspapiere enthält, die von europäischen Immobiliengesellschaften ausgegeben werden, kann es deutlicher der wirtschaftlichen Entwicklung dieser Branche und dieses Bereichs ausgesetzt sein.
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. Anlagen in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung können ein hohes Liquiditätsrisiko bergen.

Dieses Produkt sieht keinen Schutz gegen Marktrisiken vor, Sie können also Ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Für weitere Erläuterungen und einen vollständigen Überblick über die Risiken verweisen wir auf den Verkaufsprospekt und das KID (Basisinformationsblatt).

#### **WICHTIGE INFORMATION - NUR FÜR BERECHTIGTE NUTZER**

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken.

Der Inhalt dieser Produktinformation stellt weder eine Anlageempfehlung dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung die hierin besprochenen Aktien, Anleihen, Anlagefonds oder sonstigen Produkte in irgendeiner Weise zu kaufen oder verkaufen.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds durch, die detaillierte Informationen über die mit einer Anlage in diesem Finanzprodukt verbundenen Risiken enthalten. Der Prospekt, die Rechenschaftsberichte sowie das Basisinformationsblatt (Key Information Document - KID) stehen zum Download in deutscher Sprache auf der Internetseite [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) bereit. Sie können auch in Papierform kostenlos bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co.- AG (Ballindamm 36, 20095 Hamburg) angefordert werden und bei der österreichischen Informationsstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (Am Belvedere 1, 1100 Wien Österreich) angefordert werden.

Alle in diesem Factsheet gemachten Angaben beziehen sich auf das vorderseitig angegebene Erstellungsdatum und können ohne besondere vorherige Mitteilung abgeändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument wurde von Degroof Petercam Asset Management sa ("DPAM"), deren Sitz Rue Guimard 18, 1040 Brüssel (Belgien) und Autor des vorliegenden Dokuments ist, nach bestem Wissen und Gewissen sowie im besten Interesse der Kunden erstellt, jedoch ohne den Anspruch auf das Erzielen eines bestimmten Resultates oder einer bestimmten Wertentwicklung zu erheben. Die Information basiert auf Quellen welche DPAM als glaubwürdig betrachtet, allerdings unter dem Vorbehalt der Richtigkeit und Vollständigkeit.

Dieses Dokument darf ohne die Zustimmung von DPAM, weder vollständig noch teilweise vervielfältigt und / oder an andere Personen weitergereicht werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (in englischer Sprache) finden die Anleger unter <https://www.dpamfunds.com/sites/degroofpetercam/regulatory-disclosures.html>

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb dieses OGAW getroffenen Vereinbarungen im Einklang mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.